

# 中东欧国家周报

## 【塞尔维亚经济周报】

2019年10月塞尔维亚出口能力和国际竞争力

塞尔维亚国际政治经济研究所 (IIPE)

(2019年11月)

Kiadó: Kína-KKE Intézet Nonprofit Kft.

Szerkesztésért felelős személy: Chen Xin

Kiadásért felelős személy: Huang Ping



## 【塞尔维亚】2019年10月塞尔维亚出口能力和国际竞争力

**摘要：**2019年10月，塞尔维亚与欧亚经济联盟（Eurasian Economic Union, EAEU）签订了新的自由贸易协定（Free Trade Agreement, FTA），塞尔维亚政府在贯彻执行政策方面受到了国际货币基金组织（International Monetary Fund, IMF）的积极评价。由于新协定扩大了出口机会，塞尔维亚经济在多大程度上能充分利用这些机会变得越来越重要。本文将着重分析决定塞尔维亚竞争力和出口能力的几个重要特征。

**关键词：**收支平衡；出口；进口；竞争力

2019年10月底，塞尔维亚与欧亚经济联盟（于2015年初生效）在莫斯科签署了一项自由贸易协定，旨在取代塞尔维亚与俄罗斯、白俄罗斯（Belarus）及哈萨克斯坦（Kazakhstan）之间现有的双边自由贸易协定。通过这种方式，自由贸易区扩大到了亚美尼亚和吉尔吉斯斯坦，覆盖约1.83亿人。鉴于目前与欧盟、中欧自由贸易区协定（Central European Free Trade Agreement, CEFTA）及其他双边自由贸易协定之间的自由贸易水平，这份新自由贸

易协定为塞尔维亚扩大出口提供了额外的机会。这进一步证实了塞尔维亚几十年来奉行自由贸易政策的事实。此外，一项成功吸引外国投资的政策表明，尽管塞尔维亚是一个小型开放经济体，但是没有成功扩大出口的严重阻碍。

塞尔维亚仅有 700 万居民，国内市场规模很小，因而不具备动态的、可持续发展经济的基础。即使生活水平显著提高且工业加速发展，塞尔维亚的发展潜力也有限，所以扩大商品和服务出口是唯一的解决方案。

深入了解实体经济数据有助于更好地理解塞尔维亚贸易政策和对外贸易协定的影响。塞尔维亚国家银行

(National Bank of Serbia) 的基本官方数据清楚地显示了与外国经济关系的状况和动态。经常账户余额 (current account balance) 历来为负，其数值如下：2014 年：-19.85 亿欧元；2015 年：-12.34 亿欧元；2016 年：-10.75 亿欧元；2017 年：-20.51 亿欧元；2018 年：-22.23 亿欧元。在经常账户余额的四大组成部分中，有两个为此提供了解释：虽然商品和服务贸易在增长，且服务出口的增长速度快于进口的增长速度，但商品进口的增长速度快于出口的增长速度。据此，商品贸易逆差的数值是：2014 年为 -41.11 亿欧元；2015 年为 -36.45 亿欧元；2016 年为 -31.19 亿欧元；2017 年为 -39.97 亿欧元；2018 年为 -52.45 亿欧

元。服务贸易顺差数值是：2014 年为 4.65 亿欧元；2015 年为 7.29 亿欧元；2016 年为 9.07 亿欧元；2017 年为 9.66 亿欧元；2018 年为 10.92 亿欧元，因而不足以弥补商品贸易逆差。近年来，塞尔维亚进出口覆盖率（coverage of imports by exports）约为 75%（2018 年欧盟的覆盖率为 82%）。

二次收入账户（Secondary income account）（经常账户的组成部分，显示本地居民与非本地居民之间的经常转移）为我们提供了重要信息：其余额的一半以上为个人转账，是来自海外的稳定流入：2017 年为 21.51 亿欧元，2018 年为 26.41 亿欧元。通过这种方式，商品贸易逆差得到了缓解，正如几十年前那样。2019 年 10 月，塞尔维亚国家银行行长在华盛顿会见国际货币基金组织官员时强调，外国直接投资（Foreign Direct Investments, FDI）的流入完全弥补了经常账户的负余额。

塞尔维亚的出口呈上升趋势，从 2014 年的 111.585 亿欧元增长到 2018 年的 162.714 亿欧元。2018 年塞尔维亚出口目的地的地理分布如下：欧盟从 2014 年的 64.57% 增长至 67%；中欧自由贸易区从 2014 年的 22.28% 下降至 17.4%；俄罗斯从 2014 年的 6.94% 下降至 5.3%；美国从 2014 年的 2.11% 下降至 1.4%；中国从 2014 年的 0.1% 增长至 0.5%。只

有在与中欧自由贸易区国家交易时，塞尔维亚的商品贸易差额为正。

塞尔维亚经济的出口能力和国际竞争力取决于其基础。国内生产总值的构成结构显示，2018年，制造业占生产总值的15.1%，批发零售业、机动车和摩托车修理业占生产总值的11.5%，房地产活动占总值的7%，农业、林业和渔业占总值的6.3%，信息与通信业占总值的4.8%。

在过去的20年里，塞尔维亚遭受了去工业化（de-industrialization）浪潮的强力冲击。再工业化和稳定经济增长需要新投资。2015—2017年，塞尔维亚的总投资占国内生产总值的17.1%，2018年占17.8%，其中私人投资占7%，外国直接投资净流入占5%—6%。据估计，为实现经济稳定增长，需要总投资额的25%。就目前而言，公共投资主要集中于基础设施项目，而部分再工业化项目将依靠国内外私人投资。塞尔维亚政府成功吸引了大量外国直接投资，2018年外国直接投资流入存量（FDI Inward stock）达到了398.33亿美元。在这种情况下，FDI可能会影响地点的选择及部分投资结构。大多数外国直接投资的工厂均为出口导向型，对于收支平衡具有重要意义。除采矿业和钢铁联合企业外，大量外国直接投资还投向了纺织业、鞋业、电线行业等低技术产业，这些产业会雇佣大量的低技能劳

动力。最近几年，我们才注意到来自先进产业的外国直接投资，它们可能对塞尔维亚国内的中小型企业（small medium enterprise, SME）起到积极的链接效应（linking effect）。问题是，它们是否足以取代严格的产业政策？

公众坚信，塞尔维亚最大的出口机会是农业。一些政党也赞同这种看法。那么，实际情况如何？塞尔维亚有 509.7 万公顷农业用地，其中 422.4 万公顷为耕地，335.59 万公顷耕地已开垦，剩余 86 万公顷耕地尚未开垦。农场的平均规模为 4.5 公顷，畜牧业约占总农业生产的 30%。农村地区共有 4709 个村庄，其中有 1034 个村庄村民少于 100 人，还有 1200 个村庄完全无人居住。塞尔维亚总人口的约 40% 居住在农村地区。

为了进一步减缓人口减少并发展农业生产，塞尔维亚政府多年来一直拨出大量资金用于农业补贴。此外，塞尔维亚还成立了 332 个农业合作社，其中 93 个合作社获得了政府资助。

在全部生产活动中，农业所占比重为 20%-23%。如果算上加工业，这一比重将达到 40%-43%。农业的贸易差额为正，约 46% 的出口产品流向欧盟市场。尽管存在着给整体农业生产带来负担的问题，塞尔维亚仍有望向欧亚经济联盟市场扩大出口，包括渔业产品在内的出口也会增长。

最有前景的出口领域或许是信息与通信技术（Information and Communication Technologies, ICT）。信息与通信技术的服务出口额已超过 10 亿欧元，且连续 3 年高于玉米出口额。该部门动态增长的一部分归因于外国企业在塞尔维亚开展的活动，另一部分是其自主性质所产生的结果。由于业务本身的性质，国家无法完全掌控它。根据公告，政府应当鼓励信息与通信技术部门发展。在中国企业华为的支持下建设科技园，必将大力促进新兴信息与通信技术行业的发展。

仍然存在一个重要的问题，即：在当前情况下，塞尔维亚经济在多大程度上能够利用国际市场提供的机会？或者说塞尔维亚经济的出口能力和国际竞争力如何？

塞尔维亚出口面临的绝大多数障碍都来自国内。它们也是阻碍发展的因素。消除和克服这些障碍的主要困难在于它们无法在短期内解决。虽然资金有限，但塞尔维亚政府和地方当局正在积极改善商业环境。当前面临出口障碍的恰巧是那些未来需要改进的领域。

整体而言，塞尔维亚出口缺乏 3 个至关重要的组成部分，从而无法实质性地进入外国市场：数量、种类和质量。这 3 个问题经常一起或单独地出现在塞尔维亚出口中。例如，在所有出口的农产品中，所占比重最大的是水果、水

果制品、小麦、玉米和动物饲料。出口的苹果约有 90%流向俄罗斯，但苹果的种类不是很多，俄罗斯甚至存在尝试将这些苹果再出口的情况。畜牧业也是一个很好的例子。塞尔维亚有机会向土耳其出口大量牛肉，却根本没有足够的牛。今年年初，塞尔维亚只有 87.8 万头牛，为历史最低水平。去年，有 1.2 万头小公牛仍处于育肥期就全都被屠宰。塞尔维亚的非转基因农业（non-GMO agriculture）没有优质的食品加工业。多年来，出口粗制加工产品一直是木材、皮革、金属等行业的特征。此外，塞尔维亚的产品数量也不足以为大型市场持续供货。

塞尔维亚最大的外资企业是进口商，此外，它也出口钢、铜、铝等低级产品。作为大型供应链的一部分，工厂也出口电线等简单元件。

长期以来，除了塞尔维亚最好的公司，其他国际贸易公司的员工都未接受过良好的教育和培训。对外贸易自由化以来，似乎每个人都能胜任这份工作，且事实上也的确如此。然而，没有足够的大型企业和大订单能让员工从中学习到必要的知识和技能，因而导致许多没有受过培训的人从事着重要的工作。

塞尔维亚经济的国际竞争力目前显然很低，可从出口结构、与某些国家及地区的商品贸易差额中看出。幸好这



是可以改进的。服务出口扩大面临的障碍较少，可以得到显著提升。

## 结论

塞尔维亚政府与个别国家或各类区域一体化组织达成的制度安排和贸易协定，为塞尔维亚经济提供了自由进入许多外国市场的机会。塞尔维亚经济目前无法充分利用这些机会，但未来有足够的扩张空间。因为塞尔维亚出口面临的问题大多数来自国内，所以解决这些问题和加速经济发展有助于提高塞尔维亚出口的数量和质量。如果国内资本和投资支持出口，那么塞尔维亚出口将会更加稳定、可持续地增长。

（作者：塞尔维亚国际政治经济研究所（IIPE）；翻译：高贺初盈；校对：郎加泽仁；审核：刘绯）